

# **LOCURI DE EXECUTARE**

## **- 2022 -**

### **în conformitate cu:**

**Regulamentul Delegat (UE) 2017/576**

*al Comisiei din 8 iunie 2016 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare pentru publicarea anuală de către firmele de investiții a informațiilor referitoare la identitatea locurilor de executare și la calitatea executării.*

și

**Legea nr.126/2018**

*privind piețele de instrumente financiare*

**RTS 28 Informații privind clienții de retail**

Clasa instrumentului					
Notificare dacă în anul precedent s-a realizat în medie < 1 tranzacție per zi lucrătoare	NU				
Cele mai importante cinci locuri de executare din punctul de vedere al volumelor de tranzacționare (ordine descrescătoare)	Proporția volumului tranzacționat exprimată ca procent din totalul înregistrat pentru această clasă	Proporția ordinelor executate exprimată ca procent din totalul înregistrat pentru această clasă	Procentul de ordine pasive	Procentul de ordine agresive	Procentul de ordine direcționate
XBSE	68	58	7	93	0
XCAN	12	40	8	92	0
XPAC	20	2	98	2	0

**RTS 28 Informații privind clienții profesionali**

Clasa instrumentului					
Notificare dacă în anul precedent s-a realizat în medie < 1 tranzacție per zi lucrătoare	DA/NU				
Cele mai importante cinci locuri de executare din punctul de vedere al volumelor de tranzacționare (ordine descrescătoare)	Proporția volumului tranzacționat exprimată ca procent din totalul înregistrat pentru această clasă	Proporția ordinelor executate exprimată ca procent din totalul înregistrat pentru această clasă	Procentul de ordine pasive	Procentul de ordine agresive	Procentul de ordine direcționate
N/A	0	0	0	0	0

Clasa instrumentului		
Notificare dacă în anul precedent s-a realizat în medie < 1 tranzacție per zi lucrătoare	NU	
<b>Cele mai importante 5 locuri de executare din punctul de vedere al volumului (ordine descrescătoare)</b>	<b>Proporția volumului de ordine executate exprimată ca procent din totalul înregistrat pentru această clasă</b>	<b>Proporția ordinelor executate exprimată ca procent din totalul înregistrat pentru această clasă</b>
XBSE	68	58
XCAN	12	40
XPAC	20	2

Concluzii cu privire la calitatea executării

*(a) explicația importanței relative pe care firma a acordat-o prețului, costurilor, rapidității, probabilității executării sau oricărui alt factor, inclusiv calitativ, în evaluarea calității executării;*

În anul 2022, pentru a obține cele mai bune execuții ale ordinelor clienților, societatea a luat în considerare o serie de factori, conform regulilor și procedurilor privind executarea ordinelor, inclusiv prețul, costurile, viteza, probabilitatea de executare și decontare, mărimea și natura ordinului și orice alte considerații relevante (cum ar fi impactul pe piața și implicit costul tranzacției). Cu toate acestea, când a existat o instrucțiune specifică furnizată de către client, societatea a executat ordinul respectând instrucțiunea clientului. Toate ordinele executate în anul 2022 au avut o instrucțiune specifică din partea clientului.

*(b) descrierea oricăror legături strânse, conflicte de interese și participații comune în ceea ce privește oricare dintre locurile de executare utilizate pentru executarea ordinelor;*

SSIF Vienna Investment Trust nu a identificat, la nivelul anului 2022, legături strânse, conflicte de interese sau participații comune cu privire la locurile de execuție utilizate pentru executarea ordinelor.

*(c) descrierea oricăror acorduri specifice cu oricare dintre locurile de executare în ceea ce privește plățile efectuate sau primite, reducerile, rabaturile sau beneficiile nemonetare primite;*

SSIF Vienna Investment Trust nu a primit niciun fel de remunerație, discount sau beneficiu nemonetar care încalcă reglementările aplicabile privind conflictele de interese și nici stimulente pentru direcționarea ordinelor clienților săi către un anumit loc de tranzacționare. De asemenea, societatea nu a perceput comisioane astfel încât să facă discriminări între locurile de execuție.

*(d) explicația factorilor care au dus la modificarea listei locurilor de executare indicate în politica firmei în materie de executare, dacă a avut loc o astfel de modificare;*

Ordinele au fost executate conform regulilor și procedurilor privind executarea ordinelor clienților. Locurile de execuție sunt revizuite anual, cu luarea în considerare a următorilor factori: prețurile generale disponibile, lichiditatea, volatilitatea relativă a pieței, viteza de execuție, costul executării, calitatea și costul de compensare și decontare.

*(e) în cazul în care firma tratează categoriile de clienți în mod diferit și acest lucru poate avea consecințe asupra mecanismelor de executare a ordinelor, o explicație a modului în care executarea ordinelor diferă în funcție de categoriile de clienți;*

Societatea nu a tratat categoriile de client în mod diferit.

*(f) precizarea, însoțită de o explicație, dacă au fost preferate alte criterii în locul prețurilor și costurilor imediate atunci când s-au executat ordinele clienților de retail și modul în care aceste criterii au fost esențiale pentru a obține în total cel mai bun rezultat posibil pentru client;*

Alegerea locului de tranzactionare tine cont de urmatoarele criterii: garantia executarii si decontarii, cel mai bun pret, costurile de executie si decontare, viteza de executie, marimea si natura ordinului. In situatia in care clientul a transmis o instructiune specifica, executia ordinului a fost conform acelei instructiuni si a principiilor prevazute in reglementarile incidente.

*(g) explicația modului în care firma de investiții a utilizat datele sau instrumentele referitoare la calitatea executării, inclusiv orice date publicate în temeiul Regulamentului delegat (UE) 2017/575;*

Societatea utilizeaza datele sau instrumentele referitoare la calitatea executarii, inclusiv orice date publicate in temeiul Regulamentului delegat (UE) 575/2017, exclusiv in scopul imbunatatirii calitatii executiei ordinelor.

*(h) dacă este cazul, o explicație a modului în care firma de investiții a utilizat rezultatele unui furnizor de sisteme centralizate de raportare instituit în temeiul articolului 65 din Directiva 2014/65/UE.*

SSIF Vienna Investment Trust nu a utilizat, in prioada de referinta, datele unui furnizor de sisteme centralizate de raportare instituit in temeiul art. 65 din Directiva 2014/65/UE.

